

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Смирнов Сергей Николаевич
Должность: врио ректора
Дата подписания: 16.10.2023 09:31:20
Уникальный программный ключ:
69e375c64f7e975d4e8830e7b4fcc2ad1bf35f08

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
ФГБОУ ВО «Тверской государственный университет»

Утверждаю:

Руководитель ООП

Беденко Н.Н.

«26» июня 2023 г.



Рабочая программа дисциплины (с аннотацией)

Финансовый менеджмент

Направление подготовки
38.03.02 Менеджмент

Профиль
Управление в организации

Для студентов 4 курса очной формы обучения
и 4 курса очно-заочной формы обучения

Составитель: Царева Н.Е., к.э.н., доцент

Тверь, 2023

I. Аннотация

1. Цель и задачи дисциплины

Целью освоения дисциплины является: изучение методологии управления финансами предприятия, методов принятия финансовых и инвестиционных решений.

Задачами освоения дисциплины являются:

- изучить роль финансового менеджмента в управлении финансами организаций;
- рассмотреть функции финансового менеджмента;
- знать основные концепции финансового менеджмента;
- изучить основы управления основным и оборотным капиталом;
- рассмотреть методы оценки финансовых вложений и финансовых активов;
- уметь оценивать риск доходности финансовых активов;
- знать основы формирования дивидендной политики.

2. Место дисциплины в структуре ООП

Дисциплина «Финансовый менеджмент» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений, учебного плана по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент профиль «Управление в организации».

В логическом и содержательно-методическом контексте дисциплина «Финансовый менеджмент» взаимосвязана с другими частями образовательной программы, в частности с дисциплинами: Стратегический менеджмент, Производственный менеджмент, Управление налоговой сферой организации, Основы оценки бизнеса и др.

Освоение дисциплины «Финансовый менеджмент» является предшествующим для проведения всех типов производственной практики, предусмотренных учебным планом, а также для изучения дисциплин: Информационные инструменты офисного назначения, Антикризисное управление, Системный анализ деятельности организации, Предпринимательский маркетинг и др.

3. Объем дисциплины: 3 зачетные единицы, 108 академических часов, в том числе для очной формы обучения:

контактная аудиторная работа: лекции 34 часа, практические занятия 34 часа, в т.ч. практическая подготовка 4 часа;

самостоятельная работа: 40 часов.

в том числе для очно-заочной формы обучения:

контактная аудиторная работа: лекции 16 часов, практические занятия 16 часов, в т.ч. практическая подготовка 4 часа;

самостоятельная работа: 76 часов.

4. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

| Планируемые результаты освоения образовательной программы (формируемые компетенции) | Планируемые результаты обучения по дисциплине |
|---|--|
| ПК-2 – Способен выполнять аудиторские процедуры и рассчитывать основные экономические и финансовые показатели деятельности организации, в том числе при принятии решений о финансировании и инвестировании | ПК-2.1 — Применяет методы финансового и экономического анализа при расчете основных экономических и финансовых показателей деятельности организации; ПК-2.2 - Формирует финансовую отчетность организации и оформляет необходимые финансовые документы. |
| ПК-4 - Способен принимать участие в разработке стратегии развития организации | ПК-4.1 - Проводит стратегический анализ внешней и внутренней среды организации |

5. Форма промежуточной аттестации и семестр прохождения:

- по очной форме обучения – зачет, 7 семестр;
- по очно-заочной форме обучения – зачет, 7 семестр.

6. Язык преподавания русский.

II. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

Для очной формы обучения

| Учебная программа – наименование разделов и тем | Всего (час.) | Контактная работа (час.) | | | | Самосто- ятельная работа, в том числе контроль (час.) | |
|---|-----------------|--------------------------|--|-------------------------|--|--|---|
| | | Лекции | | Практические занятия | | | Контроль самостоя- тельной работы (в том числе курсовая работа) |
| | | все- го | в т.ч. практи- ческая подго- товка | всего | в т.ч. практи- ческая подго- товка | | |
| 1. Концепту- альные основы фи- нансового ме- неджмента | 8 | 2 | | 2 | | 4 | |
| 2. Финансовый механизм; инстру- менты принятия финансовых реше- ний | 12 | 4 | | 4 | | 4 | |
| 3. Финансовые методы, модели, основы финансо- вых вычислений | 12 | 4 | | 4 | | 4 | |
| 4. Учет влия- ния инфляции, ликвидности и риска на принятие финансовых реше- ний | 12 | 4 | | 4 | | 4 | |
| 5. Управление источниками капи- тала предприятия; финансовые реше- ний по выбору | 12 | 4 | | 4 | | 4 | |
| 6. Управление основным капита- лом предприятия | 14 | 4 | | 4 | 2 | 6 | |
| 7. Управление оборотным капи- талом (активами предприятия) | 14 | 4 | | 4 | 2 | 6 | |

| | | | | | | | |
|--|-----|----|---|----|---|---|----|
| 8. Финансовое планирование, прогнозирование, бюджетирование; финансовый контроль | 12 | 4 | | 4 | | | 4 |
| 9. Управление финансовыми результатами деятельности предприятия | 12 | 4 | | 4 | | | 4 |
| ИТОГО | 108 | 34 | 0 | 34 | 4 | 0 | 40 |

Для очно-заочной формы обучения

| Учебная программа – наименование разделов и тем | Всего (час.) | Контактная работа (час.) | | | | Самостоятельная работа, в том числе контроль (час.) | |
|--|--------------|--------------------------|--------------------------------|----------------------|--------------------------------|---|---|
| | | Лекции | | Практические занятия | | | Контроль самостоятельной работы (в том числе курсовая работа) |
| | | все-го | в т.ч. практическая подготовка | все-го | в т.ч. практическая подготовка | | |
| 1. Концептуальные основы финансового менеджмента | 4 | 1 | | 1 | | 2 | |
| 2. Финансовый механизм; инструменты принятия финансовых решений | 6 | 1 | | 1 | | 4 | |
| 3. Финансовые методы, модели, основы финансовых вычислений | 14 | 2 | | 2 | | 10 | |
| 4. Учет влияния инфляции, ликвидности и риска на принятие финансовых решений | 14 | 2 | | 2 | | 10 | |
| 5. Управление источниками капитала предприятия; финансовые решения по выбору | 14 | 2 | | 2 | | 10 | |

| | | | | | | | |
|--|------------|-----------|----------|-----------|----------|--|-----------|
| 6. Управление основным капиталом предприятия | 14 | 2 | | 2 | 2 | | 10 |
| 7. Управление оборотным капиталом (активами предприятия) | 14 | 2 | | 2 | 2 | | 10 |
| 8. Финансовое планирование, прогнозирование, бюджетирование; финансовый контроль | 14 | 2 | | 2 | | | 10 |
| 9. Управление финансовыми результатами деятельности предприятия | 14 | 2 | | 2 | | | 10 |
| ИТОГО | 108 | 16 | 0 | 16 | 4 | | 76 |

III. Образовательные технологии

Для реализации ООП и повышения качества образования, мотивационной составляющей обучающихся в образовательном процессе используются современные образовательные технологии.

| Учебная программа – наименование разделов и тем | Вид занятия | Образовательные технологии |
|--|--------------------------------|---|
| 1. Концептуальные основы финансового менеджмента | Лекция Практическое занятие | Лекция с запланированными ошибками Решение практических ситуаций Дистанционные образовательные технологии |
| 2. Финансовый механизм; инструменты принятия финансовых решений | Лекция Практическое занятие | Лекция традиционная Занятия с применением затрудняющих условий Дистанционные образовательные технологии |
| 3. Финансовые методы, модели, основы финансовых вычислений | Лекция Практическое занятие | Лекция проблемная Решение практических ситуаций Дистанционные образовательные технологии |
| 4. Учет влияния инфляции, ликвидности и риска на принятие финансовых решений | Лекция Практическое занятие | Лекция проблемная Решение практических ситуаций Дистанционные образовательные технологии |
| 5. Управление источниками капитала предприятия; финансовые решения по выбору | Лекция Практическое занятие | Лекция проблемная Решение практических ситуаций Дистанционные образовательные технологии |

| | | |
|--|--------------------------------|---|
| 6. Управление основным капиталом предприятия | Лекция Практическое занятие | Лекция проблемная Метод case-study Дистанционные образовательные технологии |
| 7. Управление оборотным капиталом (активами предприятия) | Лекция Практическое занятие | Лекция традиционная Методы группового решения практических заданий Дистанционные образовательные технологии |
| 8. Финансовое планирование, прогнозирование, бюджетирование; финансовый контроль | Лекция Практическое занятие | Лекция традиционная Составление и решение ситуационных задач Дистанционные образовательные технологии |
| 9. Управление финансовыми результатами деятельности предприятия | Лекция Практическое занятие | Лекция проблемная Тестирование Дистанционные образовательные технологии |

Все виды занятий могут осуществляться в очном формате в аудиториях, лабораториях и других помещениях, в режиме электронного обучения, а также с применением дистанционных образовательных технологий.

Под электронным обучением понимается организация образовательной деятельности с применением информации, содержащейся в базах данных, и обеспечивающих ее обработку информационных технологий, технических средств, информационно-телекоммуникационных сетей, направленных на организацию и повышение качества взаимодействия обучающихся и преподавателей.

Под дистанционными понимаются образовательные технологии, реализуемые в основном с применением информационно-телекоммуникационных сетей при опосредованном (на расстоянии) взаимодействии обучающихся и преподавателей.

В режиме электронного обучения и в случае применения дистанционных образовательных технологий обучающимся предоставляется доступ к электронной информационно-образовательной среде ТвГУ, независимо от места их нахождения.

IV. Оценочные материалы для проведения текущей и промежуточной аттестации

Оценочные материалы для проведения текущей аттестации

В связи с тем, что оценочные материалы должны обеспечивать возможность объективной оценки уровня сформированности компетенций, в рамках текущей аттестации включены: контрольные вопросы, тематика электронных презентаций, тематика для составления кроссвордов, типовые case-study, типовые тесты и др.

Контрольные вопросы:

- 1) Какова методика анализа ликвидности бухгалтерского баланса?
- 2) Какова методика расчета и оценки финансовых коэффициентов платежеспособности?
- 3) Каковы критерии оценки несостоятельности (банкротства) организации?
- 4) Как определить характер финансовой устойчивости организации?
- 5) Классификация финансового состояния организации по сводным критериям оценки бухгалтерского баланса.
- 6) Общая оценка деловой активности организации.
- 7) Какова методика оценки имущественного положения предприятия?
- 8) Какова методика анализа ликвидности и платежеспособности предприятия?
- 9) Какова методика анализа финансовой устойчивости предприятия в долгосрочной перспективе?
- 10) Какова методика анализа финансовых результатов деятельности предприятия?

Шкала оценки ответов на контрольные вопросы:

- Тема раскрыта с опорой на соответствующие понятия и теоретические положения и практику применения в организации – 2 балла.
- Терминологический аппарат не всегда связан с раскрываемой темой, практика применения малочисленна – 1 балл.
- Ответ свидетельствует о непонимании вопроса – 0 баллов.

Тематика электронных презентаций:

1. Основная дилемма финансового менеджмента: либо рентабельность, либо ликвидность.
2. Основные документы отчетности фирмы, используемые в системе управления финансами.
3. Основные показатели финансовой деятельности, анализ денежных потоков.
4. Основные финансовые коэффициенты отчетности (коэффициенты ликвидности).
5. Основные финансовые коэффициенты отчетности (коэффициенты деловой активности).
6. Основные финансовые коэффициенты отчетности (коэффициенты рентабельности).
7. Основные финансовые коэффициенты отчетности (коэффициенты структуры капитала).
8. Основные финансовые коэффициенты отчетности (коэффициенты рыночной активности).
9. Основные методы выбора инвестиционных проектов.
10. Основные методы определения базовых цен на товары.
11. Основные задачи комплексного оперативного управления текущими активами и текущими пассивами; финансово-эксплуатационные потребности фирмы.

12. Понятие риска, источники, причины, виды конкретных рисков.
13. Прогнозирование вероятности банкротства фирмы.
14. Рациональная структура источников средств предприятий.

Шкала оценки презентаций:

- Тема раскрыта с опорой на соответствующие понятия и теоретические положения, презентация полностью соответствует требованиям – 2 балла.
- Терминологический аппарат непосредственно слабо связан с раскрываемой темой, имеются недостатки в составлении и оформлении презентации – 1 балл.
- Допущены фактические и логические ошибки, свидетельствующие о непонимании темы, имеются недостатки в составлении и оформлении презентации – 0 баллов.

Типовые кейсы

Кейс 1

Вы являетесь финансовым менеджером организации.

В таблице представлены агрегированные балансовые данные этой организации, рассчитать абсолютные и относительные изменения показателей (сумма средств, тыс. руб.).

| Наименование статей | На 31 декабря 2018 г. | На 31 декабря 2019 г. | На 31 декабря 2020 г. |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| I. Внеоборотные активы | 948 463 | 689 029 | 1 090 726 |
| II. Оборотные активы | 635 594 | 703 309 | 478 507 |
| Запасы и затраты | 247 401 | 230 237 | 166 951 |
| Дебиторская задолженность | 380 282 | 454 187 | 301 047 |
| Финансовые вложения | - | - | - |
| Денежные средства | 7 911 | 18 885 | 10 509 |
| Баланс | 1 584 057 | 1 392 338 | 1 569 233 |
| III. Капитал и резервы | 912 565 | 754 719 | 575 662 |
| IV. Долгосрочные обязательства | 24 265 | 22 729 | 23 722 |
| V. Краткосрочные обязательства | 647 227 | 614 890 | 969 849 |
| Займы и кредиты | 324 775 | 211 982 | 610 128 |
| Кредиторская задолженность | 322 452 | 402 908 | 359 721 |
| Баланс | 1 584 057 | 1 392 338 | 1 569 233 |

После проведения расчетов сделать обобщающие выводы.

Выявить проблемы в формировании и использовании средств организации.

Предложить мероприятия по устранению выявленных проблем.

Кейс 2

По итогам прошедшего периода у Вас есть следующие данные по деятельности организации: было реализовано продукции на 248 400 тыс. руб., из которых 67% – было оплачено в том же периоде, остальное – в следующем периоде; поступления от дебиторов составили – 84 725 тыс. руб. В тот же период было оплачено сырья и материалов – 91 516 тыс. руб., выплачено заработной платы – 93 540 тыс. руб., оплачено процентов по банковскому кредиту – 6 980 тыс. руб. выплачено дивидендов – 8 700 тыс. руб. Также организациям было закуплено оборудование на сумму 32 750 тыс. руб., в т.ч. выплачен аванс на сумму 15 200 тыс. руб.

Вам необходимо определить коэффициент ликвидности денежного потока и коэффициент эффективности денежного потока.

Сделать выводы о текущем управлении денежными потоками и разработать рекомендации по улучшению показателей о повышении эффективности управления денежными потоками предприятия.

Шкала оценки выполнения кейсов:

- Ответ полностью соответствует условиям задания и обоснован – 2 балла.
- Ответ в целом соответствует условиям задания, но отдельные аспекты не обоснованы – 1 балл.
- Ответ частично соответствует условиям задания, отдельные аспекты не обоснованы или имеются несущественные ошибки – 0 баллов.

Тематика для составления кроссвордов

1. Базовые концепции и показатели финансового менеджмента.
2. Сущность и классификация финансовых ресурсов организации: основные теоретические подходы.
3. Сущность и классификация основных средств организации: основные теоретические подходы.
4. Сущность и классификация оборотных средств организации: основные теоретические подходы.
5. Сущность и классификация доходов организации: основные теоретические подходы.
6. Сущность и классификация расходов организации: основные теоретические подходы.
7. Сущность и классификация финансовых рисков организации: основные теоретические подходы.

Шкала оценки кроссвордов:

- Кроссворд полностью соответствует условиям задания – 2 балла.
- Кроссворд в целом соответствует условиям задания, но имеются неточности и незначительные ошибки – 1 балл.

- Ответ в большей части или полностью не соответствует условиям задания, имеются существенные ошибки – 0 баллов.

Пример типовых тестов

Тест 1

1. Рынок ценных бумаг является частью рынка
 - 1) финансового
 - 2) денежного
 - 3) капиталов
 - 4) реальных активов
 - 5) банковских кредитов.

2. Фьючерсные контракты обращаются
 - 1) только на бирже
 - 2) только на внебиржевом рынке
 - 3) как на биржевом, так и на внебиржевом рынке.

3. Уступка прав требования по именованным депозитам осуществляется посредством
 - 1) бланкового индоссамент
 - 2) простого вручения
 - 3) цессией
 - 4) записью в реестре владельцев именных ценных бумаг.

4. В Российской Федерации обязываться векселем могут
 - 1) только юридические лица
 - 2) только физические лица
 - 3) юридические и физические лица.

5. По российскому законодательству на предъявителя могут быть выписаны
 - 1) вексель
 - 2) чек
 - 3) простое складское свидетельство
 - 4) двойное складское свидетельство.

6. Инвестиционный пай предоставляет инвесторам право
 - 1) получать дивиденды
 - 2) получать проценты
 - 3) требовать выкупа пая у управляющей компании
 - 4) участвовать в управлении инвестиционным фондом.

7. В техническом анализе используются

- 1) трендовые методы
- 2) финансовый анализ эмитента
- 3) макроэкономический анализ
- 4) скользящие средние.

8. Главным и последним плательщиком по простому векселю является

- 1) векселедатель
- 2) акцептант
- 3) авалист
- 4) последний индоссант
- 5) лицо, указанное в векселе в качестве плательщика.

9. В Российской Федерации государственное регулирование рынка ценных бумаг осуществляется путем

- 1) установления обязательных требований к деятельности на рынке ценных бумаг и стандартов ее осуществления
- 2) государственной регистрации выпусков ценных бумаг
- 3) лицензирования профессиональной деятельности
- 4) создания системы защиты прав инвесторов на рынке ценных бумаг
- 5) запрещение деятельности на рынке ценных бумаг в качестве профессиональных участников лицам, не имеющим лицензии.

10. Обыкновенная акция дает право

- 1) голоса на общем собрании акционеров
- 2) вернуть вклад в уставный капитал акционерного общества
- 3) получить часть всех активов общества при его ликвидации
- 4) на часть чистой прибыли общества
- 5) получать информацию о финансовом состоянии общества.

11. Эмиссионная цена облигации может быть

- 1) равна номиналу
- 2) ниже номинала
- 3) выше номинала.

12. Акцепт необходим для

- 1) переводного векселя
- 2) простого векселя
- 3) чека
- 4) депозитного сертификата.

13. Выставлять котировки ценных бумаг имеют право

- 1) фондовые биржи
- 2) дилеры
- 3) брокеры

- 4) расчетные депозитарии
- 5) внебиржевые организаторы торговли.

14. Конвертируемые облигации – это облигации, которые

- 1) могут быть обменены на акции
- 2) обеспечивают получение дохода в свободно конвертируемой валюте
- 3) обеспечивают индексацию номинала в соответствии с изменениями курса национальной валюты к свободно конвертируемой валюте.

15. По российскому законодательству на предъявителя могут быть выписаны

- 1) вексель
- 2) чек
- 3) банковская сберегательная книжка
- 4) складское свидетельство
- 5) закладная.

16. На российских фондовых биржах сделки заключать могут

- 1) любые продавцы и покупатели ценных бумаг, включенных в число обращающихся на данной бирже
- 2) любые профессиональные участники рынка ценных бумаг
- 3) только банки – профессиональные участники рынка ценных бумаг
- 4) только брокеры, дилеры и управляющие.

17. Андеррайтер ценных бумаг выполняет функцию

- 1) поддержки курса ценной бумаги
- 2) гарантирования выполнения обязательств по ценным бумагам
- 3) выкупа всего или части выпуска
- 4) подготовки проспекта ценных бумаг
- 5) спекулятивной игры на вторичном рынке в пользу эмитента.

Шкала оценки тестов:

- 75% правильных ответов – 2 балла.
- 65% правильных ответов – 1 балл.
- 64% и менее правильных ответов – 0 баллов.

***Оценочные материалы для проведения
промежуточной аттестации:***

1. *Планируемый образовательный результат по ПК–2* – Способен выполнять аудиторские процедуры и рассчитывать основные экономические и финансовые показатели деятельности организации, в том числе при принятии решений о финансировании и инвестировании.

ПК–2.1 – Применяет методы финансового и экономического анализа при расчете основных экономических и финансовых показателей деятельности организации.

ПК–2.2 – Формирует финансовую отчетность организации и оформляет необходимые финансовые документы.

2. *Планируемый образовательный результат* по ПК–4 – Способен принимать участие в разработке стратегии развития организации.

ПК–4.1 – Проводит стратегический анализ внешней и внутренней среды организации.

*Пример типового комплексного задания
для проведения промежуточной аттестации*

Структура комплексного задания:

Задание 1 – теоретико-практическое: обоснование ответа на поставленные вопросы с приведением практических примеров.

Задание 2 – кейс.

Примерные вопросы теоретико-практической направленности:

1. Финансовый менеджмент как система управления.
2. Финансовый менеджмент как орган управления.
3. Финансовый менеджмент как форма предпринимательства.
4. Базовые показатели финансового менеджмента.
5. Критерии принятия инвестиционных решений. Дисконтирование капитала.
6. Финансовые ресурсы предприятия.
7. Критерии выбора банком предприятия.
8. Рациональная политика заимствования.
9. Сущность эффекта производственного (операционного) рычага.
10. Анализ финансовой отчетности предприятий как основа принятия управленческих решений.
11. Финансовые коэффициенты и их значение для анализа финансовой отчетности.
12. Модель анализа финансовой устойчивости предприятия. Интерпретация результатов анализа.
13. Модель анализа ликвидности баланса.
14. Внутрифирменное планирование экономической деятельности.
15. Долгосрочное (перспективное) планирование. Финансовые аспекты бизнес-плана.
16. Краткосрочное планирование: годовой финансовый план (бюджет) предприятия.
17. Управление инвестиционным портфелем предприятия.
18. Управление портфелем ценных бумаг.
19. Управление оборотным капиталом.
20. Управление денежными средствами и их эквивалентами.
21. Анализ и управление дебиторской задолженностью.
22. Анализ и управление производственными запасами.
23. Управление структурой капитала. Политика привлечения заемных средств.

24. Финансовый риск как объект управления. Методы оценки степени риска.
25. Основные способы снижения степени риска.
26. Особенности управления несостоятельным предприятием.
27. Долгосрочное финансирование предприятия.
28. Краткосрочное и среднесрочное финансирование предприятий.

Типовые кейсы

Кейс 1

По нижеприведенным данным деятельности ООО «Маяк» на 01.10.2020 г. сгруппировать хозяйственные средства по их видам и назначению и по источникам формирования. По данным группировок составить бухгалтерский баланс.

Хозяйственные средства ООО «Маяк» и источники их образования по состоянию на 01 октября 2020 г.

| № п/п | Наименование хозяйственных средств и источников их образования | Сумма, тыс. руб. |
|----------|--|---------------------|
| 1 | Основные средства | 105 000 |
| 2 | Материалы | 14 987 |
| 3 | Денежные средства в кассе | 6 900 |
| 4 | Денежные средства на расчетном счете | 39 000 |
| 5 | Задолженность поставщикам за материалы | 8725 |
| 6 | Расчеты по краткосрочным кредитам и займам | 11970 |
| 7 | Задолженность работникам по заработной плате | 3836 |
| 8 | Расчеты с подотчетными лицами | 2874 |
| 9 | Задолженность разных дебиторов | 5770 |
| 10 | Уставный капитал | 100 000 |
| 11 | Резервный капитал | 16 000 |

| | | |
|----|--------------------------|--------|
| 12 | Добавочный капитал | 14 000 |
| 13 | Нераспределенная прибыль | 20 000 |

Задание 2.1 Имеются следующие данные из баланса предприятия АО «Фабрика»: основные средства – 2400 тыс. руб.; нематериальные активы – 240 тыс. руб.; денежные средства – 420 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 160 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 780 тыс. руб.; запасы сырья и материалов – 1120 тыс. руб., запасы готовой продукции – 420 тыс. руб., кредиторская задолженность – 950 тыс. руб., краткосрочные кредиты – 650 тыс. руб.; долгосрочные кредиты – 1000 тыс. руб. Определите коэффициенты абсолютной, срочной и текущей ликвидности.

Задание 2.2 Определите рентабельность собственного капитала АО «Фабрика» на основании следующих данных: налог на прибыль – 20%; рентабельность активов – 16,4%; коэффициент финансовой независимости – 0,56.

Задание 2.3 На основе проведенного анализа показателей деятельности АО «Фабрика» сделать обобщающие выводы и предложить возможные пути улучшения качества управления финансовыми ресурсами организации.

Задание 2.4 Предприятие ПАО «Магнат» финансируется за счет дополнительного выпуска обыкновенных акций, а также за счет банковского кредита. Доля собственного капитала на начало года составляла 60% при стоимости данного источника 14%, стоимость кредита – 16%. В отчетном периоде доля собственного капитала снизилась на 10%, стоимости источников финансирования остались неизменными. Чему равна средневзвешенная стоимость капитала (WACC) на конец периода?

Шкала оценки степени сформированности компетенций обучающихся на промежуточной аттестации в рамках рейтинговой системы *(по очной форме обучения)*

| Тип задания | Индикаторы | Количество рейтинговых баллов |
|-------------|---|-------------------------------|
| Задание 1 | ПК–2.1 – Применяет методы финансового и экономического анализа при расчете основных экономических и финансовых показателей деятельности организации. ПК–2.2 – Формирует финансовую отчетность организации и оформляет необходимые финансовые документы. ПК–4.1 – Проводит стратегический анализ внешней и внутренней среды организации. | 6 |
| Задание 2.1 | ПК–2.1 – Применяет методы финансового и экономического анализа при расчете основных экономических и финансовых показателей деятельности организации. ПК–2.2 – Формирует финансовую отчетность организации и оформляет необходимые финансовые документы. | 8 |

| | | |
|-------------|---|----|
| Задание 2.2 | ПК–2.1 – Применяет методы финансового и экономического анализа при расчете основных экономических и финансовых показателей деятельности организации. ПК–2.2 – Формирует финансовую отчетность организации и оформляет необходимые финансовые документы. | 8 |
| Задание 2.3 | ПК–2.1 – Применяет методы финансового и экономического анализа при расчете основных экономических и финансовых показателей деятельности организации. ПК–2.2 – Формирует финансовую отчетность организации и оформляет необходимые финансовые документы. ПК–4.1 – Проводит стратегический анализ внешней и внутренней среды организации. | 8 |
| Задание 2.4 | ПК–4.1 – Проводит стратегический анализ внешней и внутренней среды организации. | 10 |
| Итого | | 40 |

Шкала оценивания соотнесена с рейтинговыми баллами.

Шкала оценки степени сформированности компетенций обучающихся на промежуточной аттестации *(по очно-заочной форме обучения)*

| Тип задания | Не зачтено | Зачтено | | |
|-------------|--|--|---|---|
| | | Ответ частично соответствует условиям задания, отдельные аспекты не обоснованы или имеются несущественные ошибки, не приведены практические примеры. | Ответ в целом соответствует условиям задания, но отдельные аспекты не обоснованы, приведены практические примеры. | Ответ полностью соответствует условиям задания и обоснован, приведены практические примеры. |
| Задание 1 | Ответ не соответствует условиям задания, отдельные аспекты не обоснованы или имеются существенные ошибки, не приведены практические примеры. | Ответ частично соответствует условиям задания, отдельные аспекты не обоснованы или имеются несущественные ошибки, не приведены практические примеры. | Ответ в целом соответствует условиям задания, но отдельные аспекты не обоснованы, приведены практические примеры. | Ответ полностью соответствует условиям задания и обоснован, приведены практические примеры. |
| Задание 2.1 | | | | |
| Задание 2.2 | | | | |
| Задание 2.3 | | | | |
| Задание 2.4 | | | | |

Форма проведения промежуточной аттестации: устная или письменная.

V. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

1) Рекомендуемая литература

а) Основная литература

1. Воронина, М.В. Финансовый менеджмент : учебник / М.В. Воронина. – Москва : Дашков и К°, 2020. – 399 с. : ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=573253> (дата обращения: 03.12.2020). – Библиогр.: с. 380-384. – ISBN 978-5-394-03552-4. – Текст : электронный.

2. Левчаев, П. А. Финансовый менеджмент : учебное пособие / П.А. Левчаев. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 247 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/textbook_5915582eeda078.31720783. - ISBN 978-5-16-012755-2. - Текст : электронный. - URL:

<https://znanium.com/catalog/product/1047178> (дата обращения: 17.11.2020). – Режим доступа: по подписке.

3. Лысенко, Д. В. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Д. В. Лысенко. - Москва : ИНФРА-М, 2019. - 372 с. + CD-ROM. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-16-003985-5. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1002725> (дата обращения: 17.11.2020). – Режим доступа: по подписке.

4. Морошкин, В. А. Практикум по финансовому менеджменту: технология финансовых расчетов с процентами : практическое пособие / В.А. Морошкин, А.С. Сметанкин. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 131 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/textbook_59d72ccb65f441.47292660. - ISBN 978-5-16-013070-5. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1082971> (дата обращения: 17.11.2020). – Режим доступа: по подписке.

5. Толкачева, Н.А. Финансовый менеджмент : учебное пособие : [16+] / Н.А. Толкачева. – 2-е изд. – Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2020. – 147 с. : ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=574689> (дата обращения: 03.12.2020). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-4499-0689-2. – DOI 10.23681/574689. – Текст : электронный.

6. Чараева, М. В. Финансовый менеджмент : учеб. пособие / М.В. Чараева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 240 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс; Режим доступа <http://new.znanium.com>]. — (Высшее образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/13453. - ISBN 978-5-16-010828-5. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1003848> (дата обращения: 17.11.2020). – Режим доступа: по подписке.

б) Дополнительная литература

1. Куприянова, Л. М. Финансовый анализ : учебное пособие / Л. М. Куприянова. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 157 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-016300-0. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1094559> (дата обращения: 03.12.2020). – Режим доступа: по подписке.

2. Литовченко, В. П. Финансовый анализ : учебное пособие / В. П. Литовченко. — 2-е изд. — Москва : Дашков и К, 2018. — 136 с. — ISBN 978-5-394-01703-2. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/119220> (дата обращения: 03.12.2020). — Режим доступа: для авториз. пользователей.

2) Программное обеспечение

| | |
|---|--|
| Google Chrome | бесплатное ПО |
| Яндекс Браузер | бесплатное ПО |
| Kaspersky Endpoint Security 10 | акт на передачу прав ПК545 от 16.12.2022 |
| Многофункциональный редактор ONLYOFFICE | бесплатное ПО |
| ОС Linux Ubuntu | бесплатное ПО |

Перечень программного обеспечения в обязательном порядке согласовывается с сотрудниками Областного центра новых информационных технологий (ОЦНИТ).

Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы (*Доступ с компьютеров сети ТвГУ*)

1. ЭБС Лань <https://e.lanbook.com/> Договор № 4-е/23 от 02.08.2023г.
2. ЭБС Znanium.com <https://znanium.com/> Договор № 1106 эбс от 02.08.2023г.
3. ЭБС Университетская библиотека online <https://biblioclub.ru> Договор № 02-06/2023 от 02.08.2023 г.
4. ЭБС ЮРАЙТ <https://urait.ru/> Договор № 5-е/23 от 02.08.2023 г.
5. ЭБС IPR SMART <https://www.iprbookshop.ru/> Договор № 3-е/23К от 02.08.2023г.
6. Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU (подписка на журналы): https://elibrary.ru/projects/subscription/rus_titles_open.asp? ;
7. Репозиторий ТвГУ <http://eprints.tversu.ru>

4) Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. База данных «Обзор банковского сектора» - информационно-аналитические материалы Центрального банка Российской Федерации - <https://www.cbr.ru/analytics/?PrtId=bnksyst>
2. Информационно-поисковые системы агентств «Бизнес-карта», ЗАО «АСУ-Импульс», «Российский генеральный регистр производителей товаров и услуг», «Независимые производители товаров и услуг России», «Регистр РАУ-Пресс»
3. Специализированные базы данных «Ценовой мониторинг»
4. База данных «Мировая экономика» - информационно-аналитический раздел официального сайта Министерства финансов РФ - <http://info.minfin.ru/worldecon.php>

5. База статистических данных «Регионы России» Росстата - http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/publications/catalog/doc_1138623506156
6. База данных НП «Международное Исследовательское Агентство «Евразийский Монитор» - <http://eurasiamonitor.org/issliedovaniia>
7. База данных Федеральной налоговой службы «Статистика и аналитика» - https://www.nalog.ru/rn39/related_activities/statistics_and_analytics/
8. Справочная система Главбух –Свободный доступ on-line: <http://www.1gl.ru>
9. Единый портал бюджетной системы Российской Федерации - <http://budget.gov.ru/>
10. База данных «Бюджет» Минфина России - <https://www.minfin.ru/ru/performance/budget/>
11. База статистических данных «Финансово-экономические показатели РФ» - <https://www.minfin.ru/ru/statistics/>
12. МУЛЬТИСТАТ – многофункциональный статистический портал http://www.multistat.ru/?menu_id=1
13. Базы данных официальной статистики Федеральной службы государственной статистики - http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/
14. Федеральный образовательный портал «Экономика Социология Менеджмент» - <http://ecsosman.hse.ru>
15. База данных «Финансовая математика – Библиотека управления» - Корпоративный менеджмент - <https://www.cfin.ru/finanalysis/math/>
16. Единый федеральный реестр сведений о банкротстве (ЕФРСБ) - bankrot.fedresurs.ru
17. Информационная система для методической поддержки, сбора лучших практик регулирования, дистанционного обучения специалистов в области оценки регулирующего воздействия на федеральном и региональном уровне (ИС МПДО) - ogv.gov.ru
18. База данных Минэкономразвития РФ «Информационные системы Министерства в сети Интернет» - <http://economy.gov.ru/minec/about/systems/infosystems/>

VI. Методические материалы для обучающихся по освоению дисциплины

Методические материалы позволяют обучающемуся оптимальным образом спланировать и организовать процесс освоения учебного материала и включают:

- рекомендации по подготовке к учебным занятиям;
- требования по подготовке электронных презентаций;
- рекомендации по составлению кроссвордов;

- рекомендации по самостоятельной работе;
- вопросы для самоподготовки к промежуточной аттестации;
- рекомендации по выполнению курсовых работ и др.

Методические рекомендации по подготовке к учебным занятиям

Методические рекомендации для подготовки

к практическим занятиям

Целью практических занятий является закрепление знаний путем вовлечения обучающихся в решения различного рода учебно-практических задач, выработки навыков пользования компьютерной техникой и справочной литературой. В связи с этим при подготовке к практическим занятиям обучающиеся обращаются к информации по соответствующим лекциям, учебникам и другим источникам, которые указаны в данной рабочей программе.

Виды практических занятий по дисциплине:

- обучающие тесты с обязательной процедурой самопроверки или проверки в аудиторных условиях правильности их выполнения;
- решение кейсов; составление кейсов по определенному алгоритму;
- составление и решение кроссвордов и др.

Методические рекомендации при подготовке к решению кейсов

Метод кейсов позволяют обучающимся усовершенствовать аналитические и оценочные навыки, научиться работать в команде, находить наиболее рациональное решение поставленной проблемы.

Структура отчета по выполнению кейс-задания:

1. Титульный лист.
2. Формулировка кейс-задания.
3. Описание ситуации (кейса).
4. Анализ ситуации, выявление проблем, диагностика проблем, определение главной проблемы и второстепенных.
5. Ответы на поставленные вопросы к кейс-заданию или найденные решения.
6. Обоснование ответов.

Методические рекомендации по составлению и решению кроссвордов

Кроссворд – удобная форма активизации мышления студентов. В процессе подготовки кроссворда студенту необходимо тщательно прорабатывать теоретический и практический материал, обращаться не только к лекциям и учебникам, но и к дополнительной и справочной литературе. В ходе такой проработки и отбора материала обучающийся более глубоко усваивает уже полученный материал и приобретает дополнительную информацию, которая постепенно накапливается, формируя более высокий уровень знаний. В то же время нестандартная форма задания стимулирует нестандартный подход к выполнению данного задания, следовательно, активизируется не только познавательная деятельность, но и творческое начало будущих специалистов.

Целесообразно кроссворд использовать как форму текущего контроля. Преимущества использования кроссвордов как формы контроля:

- повторение изученного материала с выходом на более глубокий уровень проработки;
- освоение студентами базовых понятий дисциплины;
- расширение активного словарного запаса;
- творческая и исследовательская работа;
- приобретение практических навыков правильного и точного формулирования вопросов и заданий;
- творческое отношение к заданию, способствующее развитию креативного мышления студентов, выработке ими нестандартного решения.

Методические рекомендации по организации самостоятельной работы обучающихся

Для качественной организации самостоятельной работы обучающихся преподавателю должен:

- овладеть технологией диагностики умений и навыков самостоятельной работы обучающихся в целях соблюдения преемственности в их совершенствовании;
- продумать процесс поэтапного усложнения заданий для самостоятельной работы обучающихся;
- обеспечить самостоятельную работу обучающихся учебно-методическими материалами, отвечающими современным требованиям управления указанным видом деятельности;
- разработать систему контрольно-измерительных материалов, призванных выявить уровень знаний.

Формы организации внеаудиторной самостоятельной работы обучающихся

Внеаудиторная самостоятельная работа обучающихся может быть связана как с углублением понимания вопросов, изученных на учебных занятиях, так и изучением тем, не освещенных в ходе аудиторных занятий.

1-й уровень сложности (для обучающихся 1 курса):

- составление простого и развернутого плана выступления;
- составление словаря терминов, понятий и определений;
- выделение главных положений (тезисов) и соединение их логическими связями;
- постановка вопросов к тексту;
- ответы на вопросы к тексту и др.

2-й уровень сложности (для обучающихся 2 курса и далее):

- составление конспекта в виде таблицы, рисунка;
- решение задач, анализ проблемных ситуаций, решение кейсов;
- выполнение электронных презентаций и др.

В рамках аудиторной формы организации самостоятельная работа обучающихся современные педагогические подходы ориентируют преподавателя на сокращение удельного веса фронтальных заданий и комбинирование коллективных, парных, групповых (3-5 чел.) и индивидуальных форм организации студентов для выполнения самостоятельных заданий.

При планировании самостоятельной работы обучающихся необходимо учитывать трудозатраты на выполнение отдельных заданий для избежание физических перегрузок обучающихся.

Методические рекомендации для подготовки к промежуточной аттестации

При подготовке к промежуточной аттестации необходимо изучить рекомендуемую литературу, актуализировать информацию, полученную обучающимися во время проведения занятий. Дополнительно целесообразно изучить научные статьи, научные работы по проблематике, которая отражена в рабочей программе дисциплины.

Вопросы для самоподготовки:

1. Понятие финансового менеджмента, его цель и задачи.
2. Финансовый менеджмент как система управления.
3. Финансовый менеджмент как орган управления.
4. Финансовый менеджмент как форма предпринимательства.
5. Базовые показатели финансового менеджмента.
6. Финансово-эксплуатационные потребности предприятия.
7. Критерии принятия инвестиционных решений. Дисконтирование капитала.
8. Функции финансового менеджмента. Финансовые ресурсы предприятия.
9. Критерии выбора банком предприятия.
10. Сущность эффекта финансового рычага. Рациональная политика заимствования.
11. Основные критерии выбора банка предприятием.
12. Информационная основа финансового менеджмента.
13. Сущность эффекта производственного (операционного) рычага.
14. Основные формы финансовой отчетности предприятий в РФ.
15. Анализ финансовой отчетности предприятий как основа принятия управленческих решений.
16. Финансовые коэффициенты и их значение для анализа финансовой отчетности.
17. Методика анализа инвестиционной привлекательности предприятия.
18. Формулы Дюпона и их использование для управления предприятием.
19. Анализ финансового состояния предприятия.
20. Модель анализа финансовой устойчивости предприятия. Интерпретация результатов анализа.
21. Модель анализа ликвидности баланса.

22. Внутрифирменное планирование экономической деятельности.
23. Долгосрочное (перспективное) планирование. Финансовые аспекты бизнес-плана.
24. Краткосрочное планирование: годовой финансовый план (бюджет) предприятия.
25. Оперативное финансовое планирование.
26. Анализ эффективности инвестиционных проектов.
27. Управление инвестиционным портфелем предприятия.
28. Принятие решений по финансовым инвестициям.
29. Управление портфелем ценных бумаг.
30. Управление оборотным капиталом.
31. Управление денежными средствами и их эквивалентами.
32. Анализ и управление дебиторской задолженностью.
33. Анализ и управление производственными запасами.
34. Управление структурой капитала.
35. Политика привлечения заемных средств. Оценка финансового левериджа.
36. Финансовый риск как объект управления.
37. Методы оценки степени риска.
38. Основные способы снижения степени риска.
39. Особенности управления несостоятельным предприятием.
40. Расчёт запаса финансовой прочности предприятия.
41. Долгосрочное финансирование предприятия.
42. Краткосрочное и среднесрочное финансирование предприятий.

Методические рекомендации по подготовке электронных презентаций

Подготовка электронных презентаций состоит из следующих этапов:

1. Планирование презентации: определение основных содержательных аспектов доклада: определение целей; определение основной идеи презентации; подбор дополнительной информации; создание структуры презентации; проверка логики подачи материала; подготовка заключения.
2. Разработка презентации – подготовка слайдов презентации, включая вертикальную и горизонтальную логику, содержание и соотношение текстовой и графической информации в соответствии с требованиями.

Требования к мультимедийной презентации

| | |
|-------------------------|---|
| Требования к структуре | <ul style="list-style-type: none"> • Количество слайдов адекватно количеству представленной информации; • наличие титульного слайда; • наличие слайда с использованными источниками. |
| Требования к содержанию | <ul style="list-style-type: none"> • Отражение в презентации основных этапов исследования (проблемы, цели, гипотезы, хода работы, выводов); • содержание ценной, полной, понятной информации по теме; • отсутствие грамматических ошибок и опечаток. |
| Требования | <ul style="list-style-type: none"> • Текст на слайде представляет собой опорный конспект (ключевые |

| | |
|------------------------------------|---|
| к тексту | <p>слова, маркированный или нумерованный список), без полных предложений;</p> <ul style="list-style-type: none"> • выделение наиболее важной информации с помощью цвета, размера, эффектов анимации. |
| Требования к шрифту | <ul style="list-style-type: none"> • Использование шрифта для заголовков не менее кегля 24, для информации – не менее кегля 18; • использование строчных букв. |
| Требования к средствам наглядности | <ul style="list-style-type: none"> • Использование средств наглядности информации (таблицы, схемы, графики и т.д.); • использование иллюстраций хорошего качества, с четким изображением; • использование иллюстраций, помогающих наиболее полно раскрыть тему, не отвлекая от содержания. |
| Требования к оформлению | <ul style="list-style-type: none"> • Соответствие стиля оформления презентации (графического, звукового, анимационного) теме и содержанию выступления; • Использование единого стиля оформления для всех слайдов презентации; • оправданное использование эффектов. |

Требования к рейтинг-контролю

Рейтинговый контроль знаний осуществляется в соответствии с *Положением о рейтинговой системе обучения в ТвГУ, утвержденного ученым советом ТвГУ 30.04.2020 г., протокол №8.*

Распределение баллов по видам работы в рамках рейтинговой системы:

| Вид отчетности | Баллы |
|---------------------------------|-------|
| Работа в семестре, в том числе: | 60 |
| текущий контроль | 40 |
| модульный контроль | 20 |
| Зачет | 40 |
| Итого: | 100 |

VII. Материально-техническое обеспечение

Материально-техническая база необходимая и применяемая для осуществления образовательного процесса и программное обеспечение по дисциплине включает (в соответствии с паспортом аудитории):

- специальные помещения (аудитории), укомплектованные специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации в аудитории;
- мультимедийное оборудование (ноутбук, экран и проектор);
- ПК для работы студентов в компьютерном классе с выходом в Интернет.

| | |
|---|---|
| Учебная аудитория № 322, 334, 326, 342, 233 170100, Тверская область, г. Тверь, пер. Студенческий, д. 12 | Столы, стулья, доска, стационарный мультимедийный проектор, переносной ноутбук. |
|---|---|

| | |
|--|--|
| Учебная аудитория № 305, 301, 308, 315, 317, 318, 319 170021, Тверская область, г. Тверь, ул. 2-я Грибоедова, д. 22 | Столы, стулья, доска, переносной ноутбук, стационарный или переносной мультимедийный проектор, |
| Учебная аудитория № 323, 333 170100, Тверская область, г. Тверь, пер. Студенческий, д. 12 | Столы, стулья, доска, переносной ноутбук |
| Кафедра экономики предприятия и менеджмента 335 170100, Тверская область, г. Тверь, пер. Студенческий, д. 12 | Столы, стулья, стационарный компьютер, принтер. |
| Кафедра экономики предприятия и менеджмента 311 170021, Тверская область, г. Тверь, ул. 2-я Грибоедова, д. 22 | Столы, стулья, стационарный компьютер, принтер. |
| Кабинет тьюторов 332 170100, Тверская область, г. Тверь, пер. Студенческий, д. 12 | Столы, стулья, стационарный компьютер, принтер. |

VIII. Сведения об обновлении рабочей программы дисциплины

| № п.п. | Обновленный раздел рабочей программы дисциплины | Описание внесенных изменений | Реквизиты документа, утвердившего изменения |
|--------|---|------------------------------|---|
| 1. | | | |
| 2. | | | |